

Profiel

Dit fonds belegt in ondernemingen genoteerd in ontwikkelde landen in hoofdzakelijk de eurozone, Noord-Amerika en het Verre Oosten (inclusief Japan). Het fonds voert een passief beleggingsbeleid. De doelstelling van het fonds is om de benchmark te volgen. Met enhanced indexing wordt de samenstelling van de benchmark in belangrijke mate gevolgd. Er is geen sprake van volledige replicatie (nabootsing) van de benchmark. Dagelijks kan worden toe- en uitgetreden tegen de intrinsieke waarde van het fonds, conform de voorwaarden welke zijn uiteengezet in de uitvoeringsovereenkomst/reglement. Dit Fonds promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken of een combinatie van die kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel.

Kerngegevens

Fondstype	Aandelen
Oprichtingsdatum	1-10-2012
Dividend	Het fonds keert geen dividend uit.
Fondsgrootte	€ 1.609.579.989
Aantal units	23.344.945
Koers	€ 68,95
Lopende Kosten	0,28%
Benchmark	MSCI Developed Countries World TR Index (EUR)

Koersontwikkeling



Tabel 1: Geografische verdeling

Verenigde Staten	65,3%
Japan	6,5%
Verenigd Koninkrijk	4,4%
Canada	4,0%
Zwitserland	3,2%
Frankrijk	3,1%
Australië	2,0%
Duitsland	1,9%
Ierland	1,8%
Nederland	1,4%

Rendementen Dit Kwartaal Dit Jaar 1 Jaar 3 Jaar 5 Jaar

Bruto	-4,68%	-4,68%	12,20%	13,85%	11,01%
Netto	-4,75%	-4,75%	11,90%	13,54%	10,71%
Benchmark	-4,80%	-4,80%	10,68%	13,37%	10,47%

Gegevens over periodes langer dan een jaar zijn geannualiseerd

Tabel 2: Sectorverdeling

IT-Telecom	24,8%
Chemie - farmacie	14,1%
Banken en verzekeraars	13,8%
Niet duurzame consumptiegoederen	12,4%
Basisindustrie	9,3%
Energie	5,9%
Dienstverlening	4,9%

Markt- en fondsontwikkelingen

Negatief eerste kwartaal

Het fonds behaalde over het eerste kwartaal een rendement van -4,75%, 0,05% hoger dan de benchmark.

Oorlog in Oekraïne is een stagflatieschok voor de economie

Stagflatie is de samenvoeging van stagnatie en inflatie. De oorlog is een stagflatieschok voor de economie omdat de grondstofprijzen sterk stijgen. Dit vertaalt zich in een hoge inflatie en dit zet een rem op de economische groei. Er zijn vredesonderhandelingen gestart maar vooralsnog met zeer beperkt resultaat. De westerse landen breiden de sancties tegen Rusland uit en de financiële banden met Rusland worden doorgesneden.

Aandelen herstelden in maart en grondstofprijzen stegen verder

Aandelen uit ontwikkelde markten herstelden in maart. De aanhoudende oorlog in Oekraïne en de stijgende rentes deerden deze aandelenmarkten niet. Daardoor is het verlies van dit jaar voor een belangrijk deel ingelopen. Aandelen uit opkomende landen behielden in maart een beperkt negatief rendement. De grondstofprijzen waren erg bewegelijk maar stegen verder. De prijs van een vat Brent olie steeg per saldo tot ruim boven de \$100 per vat. In het begin van maart bereikte de olieprijs een niveau van bijna \$140 per vat.

Centrale banken onder druk

De aanhoudend hoge inflatie zet centrale banken aan het monetaire beleid te normaliseren. Dit betekent dat steunprogramma's worden afgebouwd en dat de zogenaamde beleidsrente wordt verhoogd. Daar brengt zelfs de onzekere economische situatie als gevolg van de Oekraïne-crisis geen verandering in. De centrale bank van Amerika ('de Fed') heeft de beleidsrente met 0,25% verhoogd naar een bandbreedte van 0,25% tot 0,50%. Dit was de eerste renteverhoging sinds 2018.

Tabel 3: Top 5 holdings

APPLE	5,0%
MICROSOFT	4,0%
ALPHABET	3,0%
AMAZON.COM	2,5%
TESLA	1,6%



De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Wie geld belegt neemt een financieel risico. Ook bij dit fonds loopt u een beleggingsrisico. Rendementen kunnen hoger, maar ook lager uitvallen en zullen meer schommelen naarmate de beleggingsvorm risicovoller is. De rendementen in deze factsheet zijn rendementen die in het verleden zijn behaald en garanderen dus niets voor de toekomst. Dit document is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid opgesteld en is gebaseerd op de per heden bekende en naar onze mening betrouwbare informatie. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend. Dit document en de daarin opgenomen informatie is geen advies tot aan- of verkoop van uw belegging(en). Voor dit fonds is een Basis en Aanvullend Prospectus, waarin de relevante gegevens met betrekking tot dit fonds zijn vermeld, verkrijgbaar via uw verzekeraar. Lees het Basis en Aanvullend Prospectus voordat u besluit tot belegging in dit fonds. Voor een uitleg van de gehanteerde begrippen verwijzen wij u naar de 'Begrippenlijst Unit Linked Beleggingsfondsen'. De begrippenlijst kunt u vinden op de website van uw verzekeraar.